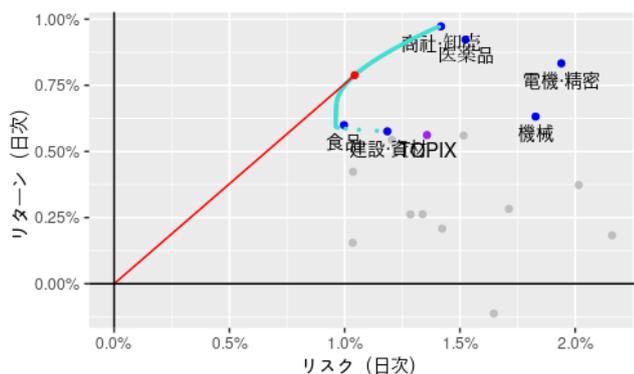


## TOPIX-17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

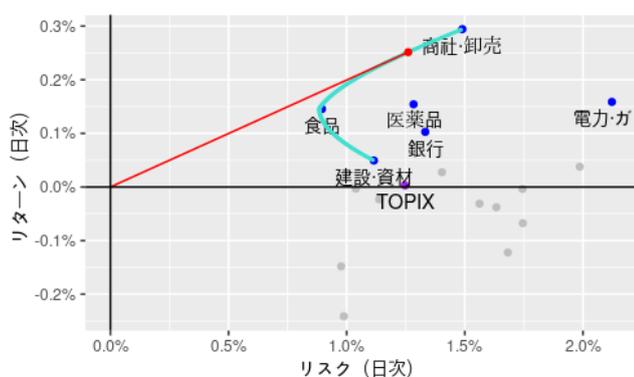
2024年5月4日

### 【半月】



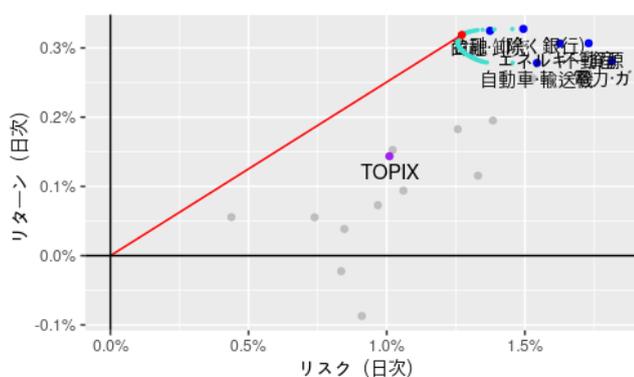
TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.788%	1.044%	0.755	—
商社・卸売	0.973%	1.418%	0.686	47.9%
医薬品	0.923%	1.524%	0.605	3.1%
電機・精密	0.833%	1.940%	0.429	0.0%
機械	0.632%	1.828%	0.346	0.0%
食品	0.600%	0.997%	0.601	49.0%
建設・資材	0.576%	1.185%	0.486	0.0%

### 【一ヶ月】



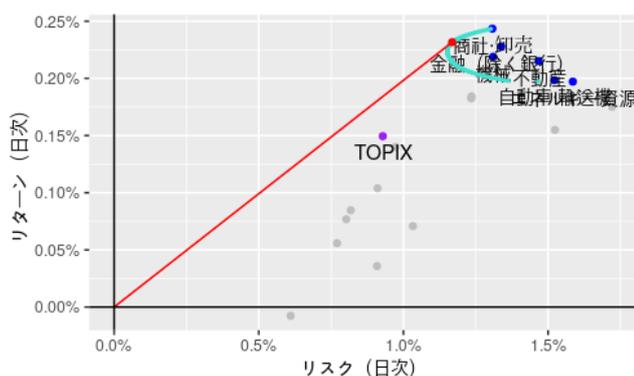
TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.251%	1.261%	0.199	—
商社・卸売	0.294%	1.490%	0.198	71.0%
電力・ガス	0.159%	2.123%	0.075	0.0%
医薬品	0.154%	1.283%	0.120	3.1%
食品	0.145%	0.896%	0.162	25.9%
銀行	0.103%	1.333%	0.077	0.0%
建設・資材	0.049%	1.115%	0.044	0.0%

### 【四半期】



TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.319%	1.272%	0.251	—
金融 (除く銀行)	0.327%	1.494%	0.219	22.9%
商社・卸売	0.325%	1.374%	0.236	50.5%
不動産	0.307%	1.731%	0.177	14.0%
エネルギー資源	0.306%	1.626%	0.188	6.2%
電力・ガス	0.280%	1.815%	0.155	6.4%
自動車・輸送機	0.278%	1.544%	0.180	0.0%

### 【半年】

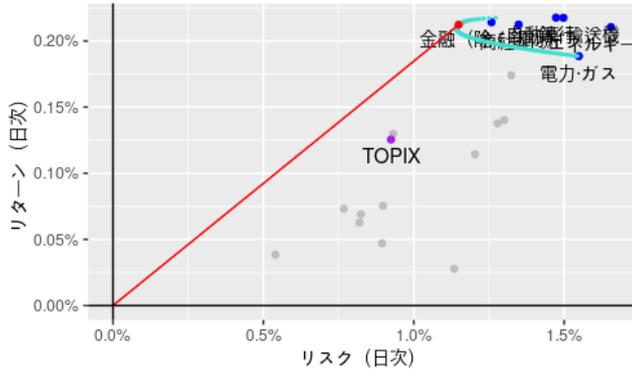


TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.232%	1.168%	0.198	—
商社・卸売	0.243%	1.307%	0.186	45.9%
金融 (除く銀行)	0.228%	1.338%	0.170	20.4%
機械	0.219%	1.310%	0.167	25.1%
不動産	0.215%	1.468%	0.147	8.6%
自動車・輸送機	0.198%	1.522%	0.130	0.0%
エネルギー資源	0.197%	1.586%	0.124	0.0%

備考 (1) グラフ中の赤点 (・) は効率的ポートフォリオのリターンとリスクを示す。

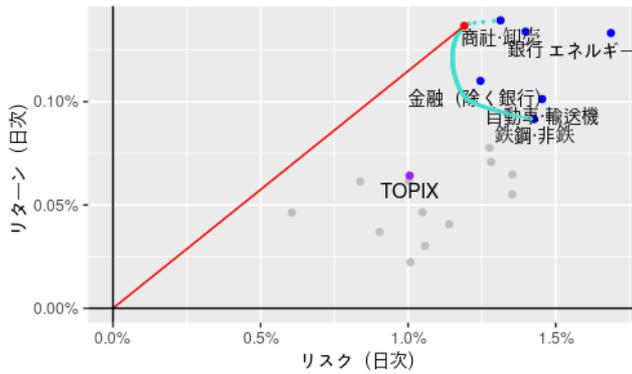
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.212%	1.149%	0.185	—
銀行	0.218%	1.473%	0.148	19.9%
自動車・輸送機	0.218%	1.498%	0.145	9.5%
金融（除く銀行）	0.214%	1.258%	0.170	33.5%
商社・卸売	0.212%	1.349%	0.157	22.2%
エネルギー資源	0.211%	1.656%	0.127	5.7%
電力・ガス	0.189%	1.549%	0.122	9.1%

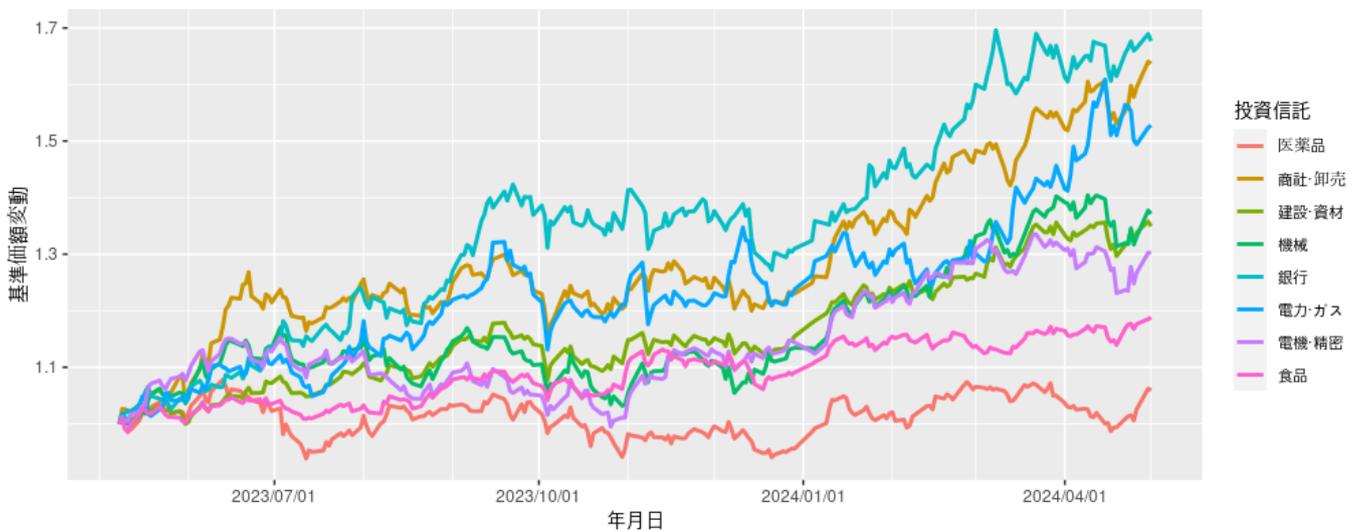
【三年】



TOPIX-17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.137%	1.190%	0.115	—
商社・卸売	0.139%	1.313%	0.106	53.9%
銀行	0.134%	1.398%	0.096	38.3%
エネルギー資源	0.133%	1.687%	0.079	7.5%
金融（除く銀行）	0.110%	1.245%	0.088	0.3%
自動車・輸送機	0.101%	1.454%	0.070	0.0%
鉄鋼・非鉄	0.092%	1.427%	0.064	0.0%

備考 (1) グラフ中の赤点 (・) は効率的ポートフォリオのリターンとリスクを示す。  
 (2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

TOPIX-17 シリーズでリターンが高かった銘柄の基準価額の変動



備考 直近半月と一ヶ月でリターン上位の銘柄について一年前を 1 とした直近一年間の価額変動を示します。